

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 200111040

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

经营者股票期权会计准则研究

Research on Executive Stock Option Accounting Standard

刘 彦 丽

指导教师姓名: 唐 予 华 教授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2 0 0 6 年 7 月

论文答辩日期: 2 0 0 6 年 9 月

学位授予日期: 2 0 0 6 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2006 年 7 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

内容摘要

会计准则具有调节经济的功能，2006年2月15日印发的《股份支付会计准则》不仅规范了股票期权的会计处理，还将有力地推动经营者股票期权在我国的发展。20世纪90年代后期股票期权引入我国，至今已经有了一定的发展。但股票期权会计处理的研究相对滞后，与国际惯例存在较大差距。本文通过对我国股份支付会计准则的研究及与国际会计准则的比较分析，提出有针对性的具体建议，旨在加强股份支付准则的研究，进而推动我国股票期权的健康发展。本文共分五个部分：

第一部分——对股票期权加以定义，研究股票期权发展的理论基础，并且介绍了我国和美国股票期权的发展。

第二部分——对我国公布的《企业会计准则第11号——股份支付》中重要的观点和处理方法加以分析比较，体现我国新准则的新进展。

第三部分——在分析世界各国对股份支付的会计处理基础上，将我国股份支付会计准则与国际财务报告准则加以比较，分析我国股份支付会计准则的国际趋同。

第四部分——我国股份支付会计准则中两个专门问题的探讨：每股收益双重稀释问题；以权益结算和以现金结算两种方式确认公允价值的时间点不一致而形成会计报告资料不一致的问题。本文分析了问题的症结并提出了自己的见解。

第五部分——综合前四部分的研究，提出改进我国股份支付会计准则的具体建议。作为一个全新的会计准则，2007年1月1日起开始生效，但至今相关操作细则、解释性文件尚未出台，规定比较粗，具体操作性较差。笔者对此提出了综合性的具体建议：修订相关法规，给经营者股票期权以法律保障；改进股票期权公允价值的计量，由独立的中介评估机构出具购股权的估值报告，并由会计师事务所复核后入账；规定股份支付会计准则的过渡性条款；准则内容补充与实施的具体建议。

本文对新印发的股份支付会计准则进行了较为深入的分析、比较与探讨，提出了积极的建议和改进意见，希望对新会计准则的有效实施和进一步修订有所助益。随着我国股票期权的发展，将会有更多的问题需要我们去研究和探索。

关键词：股票期权；经营者激励；期权会计；会计准则

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

Accounting standards has an effect of directing the direction of the economics. The new Chinese Accounting Standard No.11(CAS11) –share payment which is released on Feb.15,2006 is concentrate on the accounting treatment of share payment, it will push the development of share option in China effectively. Share option is introduce into China in the late of 1990', and have been developed in some degree. But the research on accounting treatment of share option lags behind, and there is great difference with international accounting treatment. This paper concentrate on the recognition and measurement of share option of the accounting standard of China, and compare it with the IFRS, then give out some detail suggestion. The purpose is to push the research on accounting standards of share payment and tries to promote the healthy development of share payment transaction. This paper consists of five parts.

Part 1: Introduction the definition of share option, and analyze the theoretical basis of the transaction of share option, and then make a review of the development history of America and china share option.

Part 2:Analyse the important point of view and accounting treatment of the CAS No.11-Share payment, illustrate the new development of the new accounting standard.

Part 3:Compare the CAS11 with IFRS2, and the CAS is tends towards to the IFRS.

Part 4:Discuss two specific area of CAS11: Diluted EPS is dual-diluted; The different determination time of fare value of share payment and cash payment transaction ,which result in the different financial reporting information. The paper give out the reason and give out the point of view of the author.

Part 5:On the basis of the first four parts, bring forward the detailed advise to our CAS11.CAS11 is a brand new standard in our country, which will be effected on Jan.1st,2007, but until now the detailed rules is not available and there is no interpretations, the content is relatively simple, its not perfect enough to guide the transaction occurred in real-life. The author give out the following suggestion: improving laws, rules and regulations to ensure the share option in perfect law environment; Improve the measurement of the fare value of share option: Measured by the independent valuation company and being reviewed by the CPA firm before recognized on the financial reports; regulate the transition item of CAS11;detailed

suggestion of supplement of the content and implementation of CAS11.

The paper gives relatively detailed analyze, comparison and study of CAS11,bring forward positive suggestion and improvement opinion. Hoping to be helpful to the carrying out and emending of the new CAS11. Along with the development of the transaction of share option, there will be much more issue come out and waiting for us to study and explore.

Key words:

Share option; Incentive of management; Share option accounting; Accounting standards

目 录

绪 论.....	1
第一章 股票期权概述	5
一、股票期权的涵义	5
二、股票期权的理论基础	6
三、股票期权的发展	10
第二章 我国经营者股票期权会计准则的规定	12
一、我国股票期权会计准则的发展	12
二、我国股票期权的会计确认	15
三、我国企业会计准则规定的会计处理	18
四、股份支付会计准则与前期相关制度的比较	23
第三章 股票期权会计准则的国际比较	25
一、世界主要国家股票期权会计准则	25
二、IFRS2 与 SFAS123 的差异分析	28
三、我国股票期权会计准则与国际财务报告准则的比较	29
第四章 股票期权会计准则的相关思考	31
一、《股份支付会计准则》对每股收益的影响	31
二、结算方式的选择对公司财务报告的影响	32
第五章 改进我国股票期权会计的具体建议	35
一、修改补充相关法规	35
二、改进股票期权公允价值的计量	38
三、股票期权准则实施的过渡	40
四、我国股票期权准则内容补充与实施建议	41
附录 1: 某香港上市公司—X 公司发行雇员股票期权计划	44
附录 2: 某香港上市公司—X 公司雇员股票期权公允价值确定	50
参 考 书 目	53
后 记.....	55

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Introduction.....	1
Chapter 1 the summarize of share option.....	5
1. the definition of share option.....	5
2. theoretical basis of share option	6
3. the development of share option	10
Chapter 2 The Technical rules in CAS11	12
1. The development of accounting standards of share option in China.	12
2. The recognition share option in CAS11	15
3. the detailed accounting policy in CAS11	18
4. The comparison of the accounting treatment of CAS11 and before CAS11 is released.....	23
Chapter 3 The comparison of CAS11 and international accounting standards	25
1.The development of American and other countries' accounting standards in share option.....	25
2. The comparison of the accounting treatment of IFRS2 and SFAS123	28
3.The comparison of the accounting treatment of CAS11 and IFRS2.....	29
Chapter 4 Discuss two specific area of CAS11.....	31
1. The impact of CAS11 to diluted EPS.....	31
2. The impact to financial report of two different payment methods	32
Chapter 5 Detailed suggestion to improve CAS11.....	35
1. Improving related laws rules and regulations.....	35
2. Improve the measurement of the fare value of share option	38
3. regulate the transition item of CAS11	40
4. detailed suggestion of supplement of the content and implementation of CAS11	41
Appendix 1: The share option scheme of X co, a listed co in HK.....	44
Appendix 2: The determination of fare value of share option of X co.....	50
Bibliography	53
Postscript	55

厦门大学博硕士论文摘要库

绪 论

一、问题的提出

自上个世纪 70 年代以来,股票期权计划在美国等西方国家被越来越广泛地采用,然而在 2002 年美国大公司财务丑闻的风波中股票期权制却遭到了质疑,人们普遍认为股票期权成了经营者谋取私利的工具,股票期权肥了高管瘦了股东。而股票期权的会计处理,更是成为众矢之的。因为美国以前的股票期权会计处理方式并没有有效地将因股票期权而带来的巨额薪酬费用在利润表中确认,因此严重歪曲了公司报告的盈利水平,误导了股票市场。由于经营者股票期权应用的广泛性,及其对公司财务状况影响的重要性日益增加,股票期权的会计处理也越来越引起人们的关注。股票期权到底应该如何处理也已经成为财务会计领域富于争议的难题之一。

在 90 年代后期股票期权也逐渐被引入到我国。公司法、税法、证券法的修订及相关文件公布也为股票期权的发展开辟了法律环境。2006 发布了《企业会计准则第 11 号——股份支付》(下文简称《股份支付会计准则》),并于 2007 年 1 月 1 日实施,对中国的股份支付会计处理定下了原则。目前对股票期权会计还不规范,但是股票期权必将在我国成长发育,如何对股票期权在会计上进行处理也将成为亟待解决的问题。由此可见研究国际股票期权会计准则,无论是出于对国际上已经发生的一些案例的研究,还是针对我国目前的实际状况,对股票期权的会计处理进行研究都将是很有意义的。

二、文献综述

从现有的股票期权会计准则来看尽管很多会计准则制订机构都对此有所论述,但影响最大、较为成熟的是美国会计原则委员会 1972 年发布的第 25 号意见书——向雇员发行股票的会计处理办法(简称 APB25)和美国财务会计委员会(FASB)1995 年发布的第 123 号财务会计准则公告——基于股票的薪酬会计(简称 SFAS123)。APB25 的主要内容是围绕以内在价值法计算股票期权的薪酬费用,内

在价值法简单易懂，易于操作，但由于其存在固有的缺陷，FASB 从 1984 年开始考虑改革 APB25，1995 年 SFAS123 出台。SFAS123 的核心内容是鼓励公司采用公允价值法来核算股票期权计划，并允许公司继续沿用 APB25 确定的内在价值法核算办法，但如果沿用 APB25 进行会计处理公司应当在财务报告的会计附录中提供扩充的注释来进一步揭示，假设采用公允价值法对企业净收益及其每股收益影响的信息。

国际会计准则理事会（IASB）于 2001 年 7 月将：以股份为基础支付交易“纳入其议事日程，2001 年 9 月应邀对 G4+1 的讲义稿作出评论。2002 年 10 月，IASB 发布了其成立以来的第 2 号征求意见稿（ED2）“以股份为基础支付”，在听取各方意见后，IASB 对 ED2 作出了一些修订。2004 年 2 月，IASB 正式发布了《国际财务报告准则第 2 号（IFRS2）——以股份为基础支付》，并从 2005 年 1 月 1 日起生效。IFRS2 主要规范主体将其权益性工具转移给向主体提供了商品或劳务的各方（包括雇员）的会计处理，要求将以股份为基础支付公允价值确认为费用。对于主体与其雇员发生的以股份为基础支付交易，在权益工具的公允价值不能可靠计量的极少数情况下，准则允许主体采用内在价值法，不必将其确认为费用，而只需在附注中披露如果按公允价值确认的净收益和每股收益。允许采用内在价值法是在 ED2 的基础上做出的一个重新修订。IFRS2 是 IASB 独立制定并旨在对一些一直以来困扰准则制定机构的难题上发挥主导作用的第一处重要准则。

国内研究主要是围绕着股票期权应如何确认、如何计量等问题展开，集中研究股票期权会计的技术问题，其中比较有代表性观点包括：

孙诤、王霞 2000 年分析了美国员工认股权计划的会计准则与规定，对认股权会计的一些理论与实务问题作了探讨。他们认为公允价值法比内在价值法更增强了会计信息的可靠性，他们赞同美国财务会计准则委员会 FASB 颁布的第 123 号财务会计准则公告 SFAS123，对于股票期权会计技术性规定，即公司按照公允价值法计量股票期权并确认报酬成本，并在授予人服务期间内逐期摊销为费用，即费用观。

李维友 2001 年提出，按照所有者应享有的权利划分经营者股票期权不属于权益，按照负债的性质划分经营者股票期权也不属于负债，所以，它既不是权益

也不是负债，兼有两者的性质。在不改变现行会计模式的情况下，把经营者股票期权作为一种特殊的权益处理比较恰当，即特殊权益观。但是，他也认为经营者股票期权是有价值的，而且授予的股票期权具有激励性和报酬性，所以确认经营者股票期权的同时要确认由此引起的报酬费用，即他也赞同费用观。

徐珊 2001 年指出经营者股票期权显然已不符合费用的定义，因为它体现的是经营者与所有者之间的利益分享关系，并且经营者股票期权也不符合现有的所有会计要素的定义，它已经超越了会计系统处理对象的范围，为此他建议经营者股票期权不应成为会计系统处理的对象，姑且称之为非会计对象观。

谢德仁、刘文 2002 年根据企业理论提出经理人股票期权的经济实质是企业经理人参与企业剩余索取权的分享，行权前的经理人成为企业的非股东所有者，因此应将股票期权确认为企业的利润分配，以反映经理人股票期权的经济实质，即利润分配观。此外他们还提出应革新现行的财务会计观念与模式，建立非股东所有者的新概念，使之适应企业经理人参与现代企业剩余索取权分享的现实。会计确认问题再一次成为争论的焦点，他们归纳了目前关于经理人股票期权的会计确认存在两种观点：利润分配观和费用观，指出经理人股票期权价值体现为所交换的经理人提供服务的价值，所以必须确认企业实体所收到的资源及其所发放的经理人股票期权。最后，他们还提出从会计处理的角度而言将经理人股票期权视为分享企业剩余收益的索取权，并作为利润分配进行处理存在诸多弊端，主张经理人股票期权报酬成本应当确认为费用。

王瑞华 2003 年提出股票期权会计的目标是要在会计报表中确认企业接受的员工服务，计量授予的股票期权的公允价值，只不过是一种替代的方法，用来替代对企业所获得的服务的公允价值的计量，同时他也认为应在财务报表中反映。

2002 年 11 月我国财政部财企[2002]508 号“关于实施《关于国有高新技术企业开展股权激励试点工作的指导意见》有关问题的通知”对国有高新技术企业的股权激励试点进行了规范。2005 年 8 月证监会和国资委、财政部等五部委联合推出了《关于上市公司股权分置改革的指导意见》指出，完成股权分置改革的上市公司可以实施管理层股权激励，上市公司管理层股权激励的具体实施和考核办法，以及配套的监督制度由证券监管部门会同有关部门制定。2005 年 10 月国发[2005]34 号国务院转发中国证监会《关于提高上市公司质量意见的通知》中

明确指出，上市公司要探索并规范激励机制，通过股权激励等多种方式，充分调动上市公司高级管理人员及员工的积极性。2005 年 11 月中国证监会“关于就《上市公司股权激励规范意见》(试行)公开征求意见的通知”对上市公司实施股权激励进行明确的规范，可以预见股权激励在我国将会成为一种重要的激励机制。2006 年我国前瞻性的与国际会计准则接轨，借鉴国际相关经验，制定了中国的《股份支付会计准则》，向国际会计准则趋同，基本采用了国际会计准则的处理方法，并从 2007 年 1 月 1 日实施。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库